

## Heads Up

### En este número:

- Antecedentes
- Requerimientos de revelación
- Apéndice

Las enmiendas serían efectivas para los períodos de presentación de reportes intermedios y anuales que terminen después del 15 de diciembre de 2009, excepto para las revelaciones de la sensibilidad sobre las mediciones del Nivel 3, las cuales serían efectivas para los períodos intermedios y anuales que terminen después del 15 de marzo del 2010.

## FASB propone mejoramiento de las revelaciones sobre las mediciones hechas a valor razonable.

Por Ana Zelic, Tiffany Prudhomme, y Beth Ann Reese, Deloitte & Touche LLP.

### Antecedentes

El 28 de agosto del 2009, FASB emitió el borrador para discusión pública de la Accounting Standards Update propuesta, *Improving Disclosures About Fair Value Measurements* [Mejoramiento de las revelaciones sobre las mediciones hechas a valor razonable]. El ED responde a las recomendaciones hechas por varios constituyentes respecto de que se mejoren los requerimientos de revelación actuales sobre la medición hecha a valor razonable, contenidos en el ASC 820<sup>1</sup> (anteriormente Statement 157<sup>2</sup>). Los comentarios sobre el ED se reciben hasta el 12 de octubre del 2009.

El ED propone revelaciones nuevas, y aclara las existentes, sobre las mediciones hechas a valor razonable. Revelaciones similares ya son requeridas por el IFRS 7.<sup>3</sup> Las enmiendas serían efectivas para los períodos intermedios y anuales de presentación de reportes que terminen después del 15 de diciembre del 2009, excepto para las revelaciones de la sensibilidad sobre las mediciones del Nivel 3, las cuales serían efectivas para los períodos intermedios y anuales que terminen después del 15 de marzo del 2010.

### Requerimientos de revelación

#### Nivel de desagregación

Algunos usuarios del estado financiero observaron que los requerimientos existentes en ASC 820 para proveer revelaciones sobre la medición hecha a valor razonable por las “*categorías principales* de activos y pasivos” a menudo se interpretan que son un elemento de línea en el estado de posición financiera. El ED propone que ahora las revelaciones se provean para “cada clase de activos y pasivos.” Este requerimiento a menudo conduciría a que las entidades provean revelaciones a un nivel más granular que por elemento de línea en el estado de posición financiera. Al determinar el nivel apropiado de desagregación, la entidad consideraría lo que en los otros US GAAP es requerido para los activos y pasivos específicos (e.g., el nivel de revelación requerido para los instrumentos derivados por el ASC 814).<sup>4</sup>

El ED también propone que al determinar las clases apropiadas de activos y pasivos, la entidad debe considerar la naturaleza y los riesgos de los activos y pasivos, así como también su ubicación en la jerarquía del valor razonable (i.e., Nivel 1, 2 o 3). Por ejemplo, el mayor número de clases se esperaría para las mediciones hechas a valor razonable que usen inputs no-observables que sean

<sup>1</sup> FASB Accounting Standards Codification Topic 820, *Fair Value Measurements and Disclosures*.

<sup>2</sup> FASB Statement No. 157, *Fair Value Measurements*.

<sup>3</sup> IFRS 7, *Financial Instruments: Disclosures*.

<sup>4</sup> FASB Accounting Standards Codification Topic 815, *Derivatives and Hedging*.

importantes (i.e., mediciones del Nivel 3) a causa de la incrementadas incertidumbre y subjetividad implicadas en esas mediciones.

### **Análisis de sensibilidad<sup>5</sup>**

Los usuarios del estado financiero han señalado que la información sobre el efecto de los inputs del Nivel alternativos razonablemente posibles sería relevante para su análisis del desempeño de la entidad. Por lo tanto, según el ED, para las mediciones hechas a valor razonable del Nivel 3, si se cambian uno o más inputs no-observables importantes por inputs alternativos razonablemente posibles<sup>6</sup>, el valor razonable cambiaría de manera importante<sup>7</sup> y las entidades necesitarían describir cómo se calculó el efecto del cambio hacia el input alternativo razonablemente posible. El ED también propone que la entidad revele, para cada clase de las mediciones del Nivel 3, información cuantitativa sobre los inputs importantes usados y sobre los inputs alternativos razonablemente posibles. Las revelaciones sobre el análisis de sensibilidad serían requeridas para los períodos tanto intermedios como anual.

El ED aclara que las revelaciones sobre las técnicas de valuación y sobre los inputs usados para medir el valor razonable son requeridos para las mediciones hechas a valor razonable tanto recurrentes como no-recurrentes.

### **Transferencias en y desde los Niveles 1, 2 y 3**

Según el ED, para los activos y pasivos que recurrentemente se midan a valor razonable en los períodos posteriores al reconocimiento inicial (e.g., negociación de valores) se requeriría que la entidad revele las cantidades de las transferencias importantes entre los Niveles 1 y 2, y las transferencias en y desde el Nivel 3, de la jerarquía del valor razonable, así como las razones para esas transferencias. La entidad tiene que revelar y discutir las transferencias importantes **dentro de** cada nivel, haciéndolo por separado de las transferencias **desde** cada nivel. También, cualesquiera transferencias importantes se presumirán que han ocurrido al comienzo del período intermedio en el cual ocurrió la transferencia.

### **Conciliación sobre una base bruta**

El ED propone enmendar la conciliación de los saldos iniciales y finales de las mediciones recurrentes hechas a valor razonable del Nivel 3. En los períodos posteriores al reconocimiento inicial, la entidad presentaría información sobre compras, ventas, emisiones y liquidaciones para los inputs no-observables importantes (Nivel 3) haciéndolo sobre una base bruta más que como un número neto tal y como actualmente se requiere. Los usuarios del estado financiero han señalado que es más útil la presentación bruta.

### **Revelaciones sobre los inputs y las técnicas de revelación**

El ED aclara que las revelaciones sobre las técnicas de valuación y sobre los inputs usados para medir el valor razonable son requeridos para las mediciones hechas a valor razonable tanto recurrentes como no-recurrentes. Además, esas revelaciones son requeridas para las mediciones hechas a valor razonable clasificadas ya sea como Nivel 2 o Nivel 3. Si ha cambiado la técnica de valuación, las entidades deben revelar ese cambio y las razones para el cambio.

<sup>5</sup> El análisis de sensibilidad no sería requerido para las mediciones hechas a valor razonable del Nivel 3 relacionadas con el uso del valor neto del activo.

<sup>6</sup> *Razonablemente posible*, tal y como se usa en este ED tiene el mismo significado que la definición de contingencia que aparece en el glosario de la *Codification* (en el contexto del Topic 450). Esto es, se define como la oportunidad de que ocurra el evento o los eventos futuros es más que remota pero menos que probable."

<sup>7</sup> Para este propósito, la importancia [*significance*] se juzga con relación a las ganancias y a los activos totales o pasivos totales o, cuando los cambios en el valor razonable se reconozcan en otros ingresos comprensivos [*other comprehensive income*], con relación al patrimonio total.

## Apéndice

### Mediciones recurrentes hechas a valor razonable

Tema	Revelaciones existentes – Topic 820	Revelaciones del ED nuevas o enmendadas
Nivel de desagregación	Se proveen revelaciones por cada “categoría principal” de activos y pasivos	Se proveen revelaciones por cada “clase” de activos y pasivos.
Transferencias en y desde los Niveles 1,2 y 3	Transferencias en y desde el Nivel 3	Transferencias importante entre los Niveles 1 y 2, así como las razones para esas transferencias; las razones para las transferencias en y desde el Nivel 3.
Conciliación del Nivel 3	No hay revelación separada de las ganancias y pérdidas totales que se reconocen en otros ingresos comprensivos. Compras, ventas, emisiones y liquidaciones (neto) Transferencias en y desde el Nivel 3	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ganancias y pérdidas totales reconocidas en otros ingresos comprensivos</li> <li>Compras, ventas, emisiones y liquidaciones (por separado para cada tipo revelado)</li> <li>Transferencias en y desde el Nivel 3 (por separado cuando son importantes) y las razones para las transferencias.</li> </ul>
Técnicas de valuación e inputs	Los inputs y la(s) técnica(s) de valuación usado(s) para medir el valor razonable y la discusión de los cambios en las técnicas de valuación y los inputs relacionados, si los hay, durante el período.	Para los Niveles 2 y 3, las técnicas de valuación y los inputs usados para determinar los valores razonables de cada clase de activos o pasivos; si ha cambiado la técnica de valuación, se revela ese cambio y las razones para el cambio.
Análisis de sensibilidad		Para el Nivel 3 si cambia uno o más de los inputs no-observables importantes hacia inputs alternativos razonablemente posibles cambiaría de manera importante el valor razonable: Establezca ese hecho. Revele el efecto total del cambio. Describa cómo fue calculado el efecto del cambio. Revele información cuantitativa sobre los inputs importantes usados y los inputs alternativos razonablemente posibles para cada clase de medición hecha a valor razonable del nivel 3.

### Mediciones no-recurrentes hechas a valor razonable

Tema	Revelaciones existentes – Topic 820	Revelaciones del ED nuevas o enmendadas
Nivel de desagregación	Se proveen revelaciones por cada “categoría principal” de activos y pasivos	Se proveen revelaciones por cada “clase” de activos y pasivos.
Técnicas de valuación e inputs	Los inputs y la(s) técnica(s) de valuación usado(s) para medir el valor razonable y la discusión de los cambios en las técnicas de valuación y los inputs relacionados, si los hay, durante el período.	Para los Niveles 2 y 3, las técnicas de valuación y los inputs usados para determinar los valores razonables de cada clase de activos o pasivos; si ha cambiado la técnica de valuación, se revela ese cambio y las razones para el cambio.
Análisis de sensibilidad		Para el Nivel 3 si cambia uno o más de los inputs no-observables importantes hacia inputs alternativos razonablemente posibles cambiaría de manera importante el valor razonable: Establezca ese hecho. Revele el efecto total del cambio. Describa cómo fue calculado el efecto del cambio. <ul style="list-style-type: none"> <li>Revele información cuantitativa sobre los inputs importantes usados y los inputs alternativos razonablemente posibles para cada clase de medición hecha a valor razonable del nivel 3.</li> </ul>

## Suscripciones

Si usted desea recibir *Heads Up* y otras publicaciones de contabilidad emitidas por el Accounting Standards and Communications Group de Deloitte, por favor [regístrese](http://www.deloitte.com/us/subscriptions) en [www.deloitte.com/us/subscriptions](http://www.deloitte.com/us/subscriptions).

## *Dbriefs* para ejecutivos financieros

Lo invitamos a que participe en *Dbriefs*, que es la serie de webcast de Deloitte que entrega las estrategias prácticas que usted necesita para mantenerse al frente de problemas importantes. Obtenga acceso a ideas valiosas e información crítica, haciéndolo a partir de los webcasts en las series “Financial Executives” sobre los siguientes temas:

- Gobierno corporativo
- FAS 109
- Compañías privada
- Eventos y transacciones de negocio
- Orientando el valor de la empresa
- Información financiera
- Inteligencia frente a riesgo

*Dbriefs* también ofrece una manera conveniente y flexible para ganar créditos de CPE (Continued Professional Education = Educación profesional continuada) – desde su escritorio. [Únase a \*Dbriefs\*](#) para recibir notificaciones sobre los futuros webcasts en [www.deloitte.com/us/dbriefs](http://www.deloitte.com/us/dbriefs).

Está disponible el registro para el próximo webcast *Dbriefs* de 60 minutos:

- [EITF Roundup: Highlights of the September Meeting](#) (September 15).

Para registrarse use el vínculo anterior. El webcast comienza a las 2 p.m. (EDT).

## Technical Library: The Deloitte Accounting Research Tool

Deloitte tiene disponible, sobre una base de suscripción, el acceso a su biblioteca en línea de la literatura sobre contabilidad y revelación financiera (*accounting and financial disclosure literatura*). Denominada Technical Library: The Deloitte Accounting Research Tool, la biblioteca incluye material de FASB, EITF, AICPA, PCAOB, IASB y SEC, además de los manuales de contabilidad propios de Deloitte y de la SEC, así como otra orientación interpretativa de contabilidad y de la SEC.

Actualizada cada día de negocios, la Technical Library tiene un diseño intuitivo y un sistema de navegación que, junto con sus poderosas características de búsqueda, le permiten a los usuarios ubicar rápidamente información en cualquier tiempo, desde cualquier computador. Además, los suscriptores de Technical Library reciben *Technically Speaking*, la publicación semanal que destaca las adiciones recientes hechas a la biblioteca.

Para más información, incluyendo detalles sobre las suscripciones y una demostración en línea, visite <http://www.deloitte.com/us/techlibrary>.

Esta es una traducción al español de la versión oficial en inglés del **Heads Up – September 1, 2009 – Volume 16, issue 30**. Traducción realizada por Samuel A. Mantilla, asesor de investigación contable de Deloitte & Touche Ltda., Colombia, con la revisión técnica de César Cheng, Socio Director General de Deloitte & Touche Ltda., Colombia

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu -asociación suiza- y a su red de firmas miembro, cada una como una entidad única e independiente. Deloitte presta servicios profesionales en auditoría, impuestos, consultoría y asesoramiento financiero a organizaciones públicas y privadas de diversas industrias. Con una red global de firmas miembro en 140 países, Deloitte brinda su experiencia y profesionalismo de clase mundial para ayudar a sus clientes a alcanzar el éxito desde cualquier lugar del mundo en el que éstos operen.

Los 165.000 profesionales de la firma están comprometidos con la visión de ser modelo de excelencia; están unidos por una cultura de cooperación basada en la integridad y el valor excepcional a los clientes y mercados, en el compromiso mutuo y en la fortaleza de la diversidad. Disfrutan de un ambiente de aprendizaje continuo, experiencias retadoras y oportunidades de lograr una carrera en Deloitte. Sus profesionales están dedicados al fortalecimiento de la responsabilidad empresarial, a la construcción de la confianza y al logro de un impacto positivo en sus comunidades.

#### Limitación de responsabilidad

Este material y la información incluida se proporcionan sin interpretación alguna, Deloitte Touche Tohmatsu no hace ninguna declaración ni otorga garantía alguna, de manera expresa o implícita, sobre el mismo y la información proporcionada. Sin limitar lo anterior, Deloitte Touche Tohmatsu no garantiza que el material o el contenido estén libres de error o que cumplan con criterios particulares de desempeño o calidad. Deloitte Touche Tohmatsu renuncia expresamente a cualesquier garantías implícitas, incluidas de manera enunciativa mas no limitativa, garantías de comercialización, propiedad, adecuación para un propósito en particular, no infracción, compatibilidad, seguridad y exactitud. Al utilizar este material y la información aquí incluida lo hace bajo su propio riesgo y asume completa responsabilidad sobre las consecuencias que pudieran derivar por el uso de los mismos. Deloitte Touche Tohmatsu no se responsabiliza por daños especiales, indirectos, incidentales, derivados, punitivos o cualesquier otros deterioros resultantes de una acción de contrato, estatuto, extracontractual (incluyendo, sin limitación, negligencia) o de otro tipo, relacionados con el uso de este material o de la información proporcionada. Si alguna parte de lo anterior no es completamente ejecutoria, la parte remanente seguirá siendo aplicable.